

**Relazione in materia di  
Corporate Governance**  
30 Aprile 2007

**Premessa**

Banca IFIS S.p.A. è Capogruppo del gruppo bancario Banca IFIS costituito, inoltre, da IFIS Finance Sp. Z o.o., società finanziaria attiva in Polonia nel comparto del factoring, e Immobiliare Marocco S.p.A., società strumentale che detiene prevalentemente immobili utilizzati nell'attività bancaria della capogruppo.

Banca IFIS fin dal 2001 predispone sistematicamente una Relazione in materia di *Corporate Governance* provvedendo ad aggiornarla ad ogni circostanza interna (operazioni sul Capitale Sociale, modifiche Statutarie) od esterna (variazione di norme e regolamenti che disciplinano i mercati di riferimento) rilevante, al fine di fornire al mercato uno strumento efficace e tempestivo per una corretta informativa societaria.

Banca IFIS ritiene che il sistema di *Corporate Governance* in atto presso la Società sia rispondente alle esigenze e alle raccomandazioni del Codice di Autodisciplina (versione 2006) delle società quotate adottato dalla Borsa Italiana S.p.A., e ciò tenuto conto della dimensione della Società e dell'articolazione dei propri organi.

Rispetto alle indicazioni previste dal Codice di Autodisciplina delle società quotate adottato dalla Borsa Italiana S.p.A., gli scostamenti rilevabili sono rappresentati:

- dalla mancata adozione degli adeguamenti statuari relativi al sistema delle liste per la nomina degli Amministratori introdotto dalla l. 262/2005, successivamente modificata dal D.Lgs. 303/2006. In attesa dell'emanazione dei Regolamenti Consob di attuazione, tali adeguamenti – peraltro da effettuarsi ai sensi di legge entro il 30 giugno 2007 – saranno apportati entro i termini di legge al fine di rendere lo Statuto della Banca pienamente conforme al Codice di Autodisciplina. A seguito di tale intervento sullo Statuto della Banca si provvederà ad aggiornare la presente Relazione;
- dalla mancata costituzione del Comitato per le proposte di nomina alla carica di Amministratore, in considerazione del ridotto numero dei Consiglieri e delle caratteristiche oggettive della Società;
- dalla mancata verifica della corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottati dal Consiglio di Amministrazione per valutare l'indipendenza dei propri componenti, verifica che sarà effettuata dal Collegio Sindacale appena nominato dall'Assemblea alla prossima riunione del Collegio stesso e di cui sarà data notizia al mercato mediante specifico aggiornamento della presente Relazione.

### **Sezione I – La struttura di governance di Banca IFIS**

La struttura di governance di Banca IFIS è organizzata sull'attività dell'Assemblea degli azionisti, del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale.

#### **Assemblea**

I compiti dell'Assemblea sono allineati a quelli rinvenibili nella maggior parte delle banche italiane con azioni quotate. In particolare l'Assemblea:

- approva il bilancio;
- nomina e revoca i componenti del Consiglio di Amministrazione stabilendone il compenso;
- nomina i Sindaci e il Presidente del Collegio Sindacale stabilendone il compenso;
- delibera sulle operazioni che comportano modifiche dello Statuto;
- delibera sulle altre materie ad essa riservate dallo Statuto o dalla legge.

Ai sensi dell'art. 6 dello Statuto della Banca le deliberazioni dell'Assemblea obbligano tutti i Soci ancorché assenti o dissenzienti; i Soci che non abbiano concorso all'approvazione di deliberazioni riguardanti l'introduzione o la rimozione di vincoli alla circolazione delle azioni della Banca non hanno diritto di recedere.

Le Assemblee possono essere convocate anche al di fuori della sede sociale purché si svolgano all'interno del territorio nazionale.

L'Assemblea Ordinaria viene convocata almeno una volta all'anno, entro 120 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, deliberando in tal sede sulle seguenti materie:

- approvazione del bilancio d'esercizio;
- nomina e revoca dei Componenti del Consiglio di Amministrazione e dei Sindaci;
- determinazione dei compensi complessivi dei Componenti del Consiglio di Amministrazione e dei Sindaci;
- nomina della Società di Revisione Contabile e definizione del corrispettivo;
- competenze e responsabilità dei Componenti del Consigli di Amministrazione e dei Sindaci;
- approvazione dei Regolamenti dei Piani di Stock Option;
- altre categorie di atti previste dalla legge, di competenza dell'Assemblea Ordinaria.

L'Assemblea Straordinaria viene convocata per deliberare nelle seguenti materie:

- modifiche dello Statuto Societario;
- aumenti di capitale gratuiti e a pagamento del capitale sociale dando mandato al Consiglio di Amministrazione di determinare, tramite apposito regolamento, i criteri per le fasi di sottoscrizione;
- proroga della durata della Banca;
- altre attribuzioni previste dalla legge.

#### **Consiglio di Amministrazione**

Il Consiglio di Amministrazione riveste un ruolo centrale nell'organizzazione societaria in quanto massimo organo deputato alla gestione della Banca, anche in qualità di Capogruppo del Gruppo Banca IFIS, nell'interesse dei Soci. Esso svolge una funzione di guida nella determinazione degli obiettivi strategici della Banca e del gruppo nel suo complesso e nella

vigilanza in ordine al raggiungimento degli obiettivi stessi. Il Consiglio di Amministrazione (ai sensi dell'art. 13 dello Statuto sociale) è investito di tutti i poteri per l'ordinaria e straordinaria amministrazione, esclusi soltanto quelli che la legge riserva tassativamente all'Assemblea.

Oltre alle attribuzioni non delegabili a norma di legge, sono di esclusiva competenza del Consiglio di Amministrazione (sempre ai sensi dell'art. 13 dello Statuto sociale) le delibere riguardanti:

- l'indirizzo generale della Società e del gruppo nel suo complesso;
- gli adeguamenti dello Statuto a disposizioni normative;
- la fusione per incorporazione di società nei casi previsti dagli artt. 2505 e 2505 bis Codice Civile;
- la riduzione del capitale in caso di recesso;
- la indicazione di quali Amministratori, oltre quelli indicati nello Statuto, hanno la rappresentanza della Società;
- le politiche di gestione del rischio nonché la valutazione della funzionalità, efficienza, efficacia del sistema dei controlli interni e dell'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile;
- la determinazione del Regolamento Generale della Società;
- l'istituzione e l'ordinamento, anche ai fini dell'articolazione della facoltà di firma, di Succursali, Filiali, Agenzie, Sportelli, Recapiti, Rappresentanze, in Italia e all'estero, nonché la loro soppressione;
- il trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale;
- l'assunzione e la cessione di partecipazioni, aziende e/o rami di azienda comportanti variazioni del gruppo o investimenti o disinvestimenti che superino l'1% (uno per cento) del patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio approvato della Società;
- la determinazione dei criteri per l'esecuzione delle istruzioni della Banca d'Italia;
- la nomina e la revoca dei componenti la Direzione Generale.

Gli Amministratori devono essere scelti tra soggetti in possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità e indipendenza previsti dalla Circolare Banca d'Italia n. 229, del 21 aprile 1999 – "Istruzioni di vigilanza per le banche" – Titolo II, Capitolo 2, Sezione II. Gli Amministratori durano in carica per un periodo non superiore a tre anni e vengono rinnovati dall'Assemblea che approva il bilancio dell'esercizio nel quale vengono a scadenza. Non vi sono limiti alla rieleggibilità.

### **Collegio sindacale**

Il Collegio Sindacale vigila sull'osservanza della legge e dello Statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione ed in particolare sull'adeguatezza della struttura organizzativa. Svolge inoltre compiti di controllo che la legge gli affida, verificando la correttezza delle procedure contabili e valutando il grado di efficienza e di adeguatezza del Sistema dei Controlli Interni.

I membri del Collegio Sindacale devono essere scelti tra soggetti in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità previsti dalla Circolare Banca d'Italia n. 229, del 21 aprile 1999 – "Istruzioni di vigilanza per le banche" – Titolo II, Capitolo 2, Sezione II, o che rientrino nelle ipotesi di cui all'art. 148, comma 3, D.Lgs. 58/1998. Inoltre, ai sensi dell'art. 20 dello Statuto della Banca, non possono essere inseriti nelle liste candidati che ricoprano

già incarichi di Sindaco in altre cinque società quotate, con esclusione delle società controllate, nonché delle società controllanti e delle società da queste controllate.

I componenti del Collegio Sindacale durano in carica per un periodo non superiore a tre anni e vengono rinnovati dall'Assemblea che approva il bilancio dell'esercizio nel quale vengono a scadenza. I Sindaci uscenti sono rilegibili.

### **Azionariato**

La tabella che segue riporta l'indicazione degli Azionisti che possiedono direttamente o indirettamente strumenti finanziari rappresentativi del capitale con diritto di voto in misura superiore al 2% del capitale sociale di Banca IFIS.

Azionista	N° azioni ordinarie	% capitale sociale	% capitale con diritti di voto
La Scogliera S.p.A.	18.216.091	63,01	63,01
Alchimia S.p.A. <sup>1</sup>	1.335.579	4,62	0,46
Intesa Sanpaolo S.p.A. <sup>2</sup>	1.237.627	4,28	4,28
Giovanni Bossi	795.995	2,75	2,75
Riccardo Preve	694.000	2,40	2,40

I diritti di voto nell'Assemblea Ordinaria de La Scogliera S.p.A. sono ripartiti come segue:

- Sebastien Egon Fürstenberg 50,08%
- Clara Agnelli 48,84%
- Altri 1,08%

L'attività della holding di partecipazione La Scogliera S.p.A. è limitata alla detenzione dell'unica partecipazione significativa rappresentata dal citato pacchetto di controllo in Banca IFIS S.p.A..

La Scogliera S.p.A., pur essendo l'Azionista di maggioranza, non effettua attività di direzione e coordinamento in Banca IFIS S.p.A.. A tale riguardo è opportuno precisare che l'oggetto sociale di La Scogliera S.p.A. esclude espressamente l'attività di direzione e coordinamento delle società finanziarie e banche partecipate.

## **Sezione II – Informazioni sull'attuazione delle previsioni del Codice di Autodisciplina**

### **Consiglio di Amministrazione**

#### **Composizione e ruolo del Consiglio di Amministrazione**

Il Consiglio di Amministrazione riveste un ruolo fondamentale nell'organizzazione societaria. Lo Statuto prevede che il Consiglio deve essere composto da cinque a quindici componenti, eletti dall'Assemblea. I componenti del Consiglio di Amministrazione durano in carica per un periodo non superiore a tre anni, stabilito all'atto della nomina; sono rilegibili e decadono a norma di legge (art. 10 dello Statuto sociale).

<sup>1</sup> Al 1° gennaio 2007 risulta costituito pegno per n. 1.202.460 azioni ordinarie Banca IFIS il cui titolare è Alchimia S.p.A. a favore della Cassa di Risparmio di Padova e Rovigo (Gruppo Intesa Sanpaolo S.p.A.).

<sup>2</sup> Il diritto di voto per n. 1.202.460 spettante a Intesa Sanpaolo S.p.A. risulta dal pegno costituito di cui alla nota precedente.

Al Consiglio di Amministrazione, in forza di Statuto e in conformità a quanto previsto dall'articolo 1 del Codice di Autodisciplina, competono:

- l'esame e l'approvazione dei piani strategici, industriali e finanziari della società e del gruppo nel suo complesso;
- l'attribuzione e la revoca di deleghe all'Amministratore Delegato definendo i limiti e le modalità di esercizio;
- ove non abbia già provveduto l'Assemblea, la determinazione, sentito il parere favorevole del Collegio Sindacale, della remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche.
- la vigilanza sul generale andamento della gestione, con particolare attenzione alle situazioni di conflitto di interessi, tenendo in considerazione, in particolare, le informazioni ricevute dall'Amministratore Delegato e dal Comitato per il Controllo Interno, nonché confrontando, periodicamente, i risultati conseguiti con quelli programmati;
- l'esame e l'approvazione delle operazioni più significative e di quelle con parti correlate secondo criteri quantitativi e qualitativi.
- la verifica dell'adeguatezza dell'assetto organizzativo ed amministrativo generale della Società e del gruppo nel suo complesso predisposto dall'Amministratore Delegato;
- la valutazione annuale sulla dimensione, sulla composizione e sul funzionamento del Consiglio stesso e dei Comitati costituiti al suo interno;
- l'informativa agli Azionisti in Assemblea.

Il Consiglio di Amministrazione può nominare tra i suoi componenti un Comitato Esecutivo ed un Amministratore Delegato, il tutto ai sensi e nei limiti dell'art. 2381 cod. civ..

Il Consiglio di Amministrazione inoltre nomina i componenti del Comitato per il Controllo Interno e del Comitato per la Remunerazione degli Amministratori, dei dirigenti e per gli eventuali piani di stock option, avendo cura che siano composti prevalentemente da Amministratori non esecutivi ed indipendenti.

L'Amministratore Delegato relaziona al Consiglio di Amministrazione sulla propria attività con cadenza almeno trimestrale. E' prassi che l'Amministratore Delegato riferisca ad ogni riunione del Consiglio di Amministrazione sull'attività svolta che abbia rilievo per l'Organo di amministrazione e, sistematicamente, sull'andamento di breve termine degli affari. Inoltre gli Amministratori riferiscono tempestivamente, e comunque con periodicità almeno trimestrale al Collegio Sindacale in occasione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione o del Comitato Esecutivo o anche direttamente, in forma scritta, sull'attività svolta, sulle operazioni di maggior rilievo effettuate dalla Società o dalle Società controllate e su quelle in potenziale conflitto di interessi. L'informativa è peraltro largamente assicurata dalla partecipazione del Collegio Sindacale alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, ove è resa in modo ampio ed esaustivo.

L'Assemblea Ordinaria dei soci, nella riunione del 30 aprile 2007, ha confermato ad otto il numero degli Amministratori e ha chiamato a ricoprire la carica, per il triennio 2007/2009, i Signori:

Componenti	Carica ricoperta in Banca IFIS	Cariche ricoperte in altre società	Esecutivi	Non esecutivi	Indipendenti
Sebastien Egon Fürstenberg	Presidente	<i>Amministratore Unico:</i> - La Scogliera S.p.A. - Immobiliare Marocco S.p.A.		X	
Alessandro Csillaghy	Vice Presidente		X		
Giovanni Bossi	Amministratore Delegato	<i>Amministratore Unico:</i> - Cofigest S.r.l.  <i>Presidente del C.d.A.:</i> - WPP Holding S.r.l. - WPP Marketing Communications S.r.l.	X		
Roberto Cravero	Consigliere	<i>Consigliere:</i> - Fiduciaria Orefici SIM S.p.A. – MI - Private Wealth Management S.G.R. – MI - Cassa Lombarda S.p.A. – MI - Fidor S.p.A. (Fiduciaria Statica) – MI  <i>Sindaco:</i> - Alpi Biellesi S.p.A. (Holding Gruppo Nuovi Investimenti SIM) – Biella - Banca di Palermo S.p.A. (Gruppo Banca Sella) – PA - Banca Sella – Biella		X	X
Leopoldo Conti	Consigliere			X	
Andrea Martin	Consigliere	<i>Consigliere:</i> - Gestline S.p.A. (Società di Riscossione Tributi - Gruppo Intesa Sanpaolo) - Vesta S.p.A.  <i>Sindaco:</i> - ACTV S.p.A. – VE - ASP S.p.A.		X	X
Marina Salamon	Consigliere	<i>Amministratore Unico:</i> - Alchimia S.p.A. - Altana S.p.A.		X	X
Riccardo Preve	Consigliere	<i>Direttore Tecnico:</i> - Preve Costruzione S.p.A.  <i>Consigliere:</i> - Consorzio Edile Cuneese  <i>Amministratore Delegato:</i> - Cerrione S.r.l. - Cuneo		X	X

L'attuale composizione del Consiglio di Amministrazione risponde pienamente alle raccomandazioni del Codice circa la presenza di un numero adeguato di Amministratori non esecutivi.

Attualmente il Consiglio di Amministrazione è composto da 2 Amministratori Esecutivi e 6 non esecutivi. Gli Amministratori Esecutivi, ai sensi dell'art. 2.C.1 del Codice, sono

l'Amministratore Delegato Giovanni Bossi e il Vice Presidente Alessandro Csillaghy, Responsabile dello sviluppo dell'attività di factoring con controparti localizzate in alcuni paesi centroeuropei.

Il Codice di Autodisciplina prevede, all'articolo 3, che un Amministratore non appare di norma indipendente nelle seguenti ipotesi (da considerarsi come non tassative):

- a) se direttamente o indirettamente, anche attraverso società controllate, fiduciari o interposta persona, controlla l'emittente o è in grado di esercitare su di esso un'influenza notevole, o partecipa a un patto parasociale attraverso il quale uno o più soggetti possano esercitare il controllo o un'influenza notevole sull'emittente;
- b) se è, o è stato nei precedenti tre esercizi, un esponente di rilievo<sup>3</sup> dell'emittente, di una sua controllata avente rilevanza strategica o di una società sottoposta a comune controllo con l'emittente, ovvero di una società o di un ente che, anche insieme con altri attraverso un patto parasociale, controlla l'emittente o è in grado di esercitare sullo stesso un'influenza notevole;
- c) se, direttamente o indirettamente (ad esempio attraverso società controllate o delle quali sia esponente di rilievo, ovvero in qualità di partner di uno studio professionale o di una società di consulenza), ha, o ha avuto nell'esercizio precedente, una significativa relazione commerciale, finanziaria o professionale:
  - con l'emittente, una sua controllata, o con alcuno dei relativi esponenti di rilievo;
  - con un soggetto che, anche insieme con altri attraverso un patto parasociale, controlla l'emittente, ovvero – trattandosi di società o ente – con i relativi esponenti di rilievo;ovvero è, o è stato nei precedenti tre esercizi, lavoratore dipendente di uno dei predetti soggetti;
- d) se riceve o ha ricevuto nei precedenti tre esercizi, dall'emittente o da una società controllata o controllante una significativa remunerazione aggiuntiva rispetto all'emolumento "fisso" di Amministratore non esecutivo dell'emittente, ivi inclusa la partecipazione a piani di incentivazione legati alla performance aziendale, anche a base azionaria;
- e) se è stato Amministratore dell'emittente per più di nove anni negli ultimi dodici anni;
- f) se riveste la carica di Amministratore Esecutivo in un'altra società nella quale un Amministratore Esecutivo dell'emittente abbia un incarico di Amministratore;
- g) se è Socio o Amministratore di una società o di un'entità appartenente alla rete della società incaricata della revisione contabile dell'emittente;
- h) se è uno stretto familiare di una persona che si trovi in una delle situazioni di cui ai precedenti punti.

Alla luce di tale definizione, il Consiglio di Amministrazione della Banca nominato in data 30 aprile 2007 ha ritenuto che quattro dei suoi componenti (Roberto Cravero, Andrea Martin, Marina Salamon e Riccardo Preve) sono qualificabili come Amministratori Indipendenti.

Ai sensi dell'art. 3.C.5 del Codice di Autodisciplina, il Collegio Sindacale verificherà la corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottati dal Consiglio di Amministrazione per valutare l'indipendenza dei propri componenti dandone notizia al

---

<sup>3</sup> Ai sensi dell'art. 3.C.2 del Codice di Autodisciplina, sono da considerarsi "esponenti di rilievo" di una società o di un ente: il presidente dell'ente, il rappresentante legale, il presidente del Consiglio di Amministrazione, gli Amministratori Esecutivi ed i dirigenti con responsabilità strategiche della società o dell'ente considerato.



mercato mediante specifico aggiornamento della presente Relazione sulla *Corporate Governance*.

### ***Lead Independent Director***

In linea con gli orientamenti stabiliti dal nuovo Codice di Autodisciplina, venendo a coincidere, nella persona del Sig. Sebastien Egon Fürstenberg, il ruolo di Presidente del Consiglio di Amministrazione e di soggetto che, in qualità di Amministratore Unico e Azionista di maggioranza di La Scogliera S.p.A. (società che detiene il 63.04% del capitale sociale della Banca), controlla la Banca, il Consiglio di Amministrazione designa un Amministratore indipendente quale *Lead Independent Director*. Tale figura ha il compito di rappresentare un punto di riferimento e di coordinamento delle istanze e dei contributi degli Amministratori (non esecutivi ed in particolare indipendenti) per un miglior funzionamento del Consiglio stesso garantendo, inoltre, che i flussi informativi tra gli Amministratori siano costanti ed efficaci, avendo facoltà di convocare (almeno una volta l'anno), quando ritenuto opportuno o su proposta di altri Amministratori, appositi incontri dedicati ai soli Amministratori indipendenti per temi di rilievo relativi al funzionamento del Consiglio stesso e/o alla gestione sociale in genere.

Il Consiglio di Amministrazione in data 30 aprile 2007 ha nominato il Dott. Roberto Cravero quale *Lead Independent Director* per il triennio 2007/2009.

### ***Deleghe***

Il Consiglio di Amministrazione, nominato dall'Assemblea degli Azionisti del 30 aprile 2007 ha confermato alla carica di Presidente Sebastien Egon Fürstenberg cui spetta la firma e la rappresentanza della Società in forma disgiunta, senza deleghe esecutive.

Alla carica di Amministratore Delegato è stato confermato Giovanni Bossi al quale spetta la firma e la rappresentanza della Società con firma singola e con i poteri per compiere gli atti di ordinaria amministrazione.

Anche al Direttore Generale Alberto Staccione spetta la rappresentanza legale della Società e la firma sociale.

Alla carica di Vice Presidente, ai sensi dell'art. 11 dello statuto sociale, è stato confermato Alessandro Csillaghy al quale spetta l'incarico di sviluppare la presenza della Società all'Estero finalizzata all'ulteriore sviluppo dell'attività di import factoring, individuando le opportunità commerciali, verificando le ipotesi contrattuali e procedurali in relazione alle normative locali, predisponendo per il Consiglio proposte e progetti di intervento, curando l'organizzazione e la regolare attività degli Uffici di Rappresentanza ove istituiti, il tutto con esclusione di ogni assunzione di rischio di credito o di altro rischio tipico dell'attività finanziaria, per la quale restano in essere le ordinarie deleghe in materia di erogazione ed utilizzo del credito.

Il Vice Presidente svolge pertanto un ruolo esecutivo nell'operatività consiliare.

Nel rispetto dell'art. 13 dello Statuto gli Amministratori riferiscono tempestivamente, e comunque con periodicità almeno trimestrale, al Collegio Sindacale e al Consiglio o anche direttamente in forma scritta sulle operazioni di maggior rilievo effettuate dalla Società o dalle società controllate nonché sulle operazioni in potenziale conflitto di interessi. L'informativa è peraltro largamente assicurata dalla partecipazione del Collegio Sindacale alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, ove è resa in modo ampio ed esaustivo.



### **Comitato Esecutivo**

A seguito della modifica statutaria approvata dall'Assemblea di data 14 aprile 2003 relativa alla facoltà ora concessa al Consiglio di *“delegare, predeterminandone i limiti, i poteri in materia di erogazione del credito a personale della Società in base alle funzioni o al grado ricoperto, singolarmente e/o costituito in Comitato presieduto dall'Amministratore Delegato”*, (art. 16 dello statuto) è stato costituito il Comitato Fidi attribuendogli integralmente i poteri in materia di erogazione del credito, già esistenti in capo al Comitato Esecutivo. Dopo la costituzione del Comitato Fidi, il Comitato Esecutivo non si è più riunito.

In considerazione dell'operatività del Comitato Fidi, il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data 28 aprile 2004, ha deliberato di non avvalersi della facoltà di nominare tra i suoi membri un Comitato Esecutivo.

Il Comitato Esecutivo ha pertanto esercitato le proprie funzioni dall'ottobre 2002 fino ad aprile 2003.

### **La nomina e remunerazione degli Amministratori – Il Comitato per la Remunerazione degli Amministratori, dei dirigenti e per gli eventuali piani di stock option**

La nomina degli Amministratori spetta all'Assemblea dei Soci. In Assemblea il Presidente del Consiglio di Amministrazione si limita a dichiarare se gli Amministratori sono in scadenza e se sono rieleggibili. Non sono previste liste ed ogni socio è libero di votare i propri candidati. Tuttavia per prassi le proposte di nomina alla carica di Amministratore, accompagnate da un'esauriente informativa riguardante le caratteristiche personali e professionali dei candidati, sono depositate presso la sede sociale almeno quindici giorni prima della data prevista per l'Assemblea.

A seguito dell'entrata in vigore della legge n. 262/2005, successivamente modificata dal D.Lgs. 303/2006 ed in attesa degli emanandi Regolamenti Consob di attuazione della legge, si provvederà, entro il termine del 30 giugno 2007, ad adeguare lo Statuto Sociale della Banca prevedendo che i componenti del Consiglio di Amministrazione siano eletti sulla base di liste di candidati e stabilendo la quota minima di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste. Almeno uno dei componenti del Consiglio di Amministrazione della Banca, ovvero due nel caso in cui il Consiglio sia composto da più di sette componenti dovrà possedere i requisiti di indipendenza stabiliti per i Sindaci dall'articolo 148, comma 3, del TUF nonché gli ulteriori requisiti previsti dal Codice di Autodisciplina..

In considerazione del ridotto numero dei Consiglieri e della dimensione aziendale, la Società non ritiene opportuno costituire all'interno del Consiglio un Comitato per le proposte di nomina alla carica di Amministratore; le competenze ordinariamente attribuite a tale Comitato sono agevolmente riassunte nella normale attività del Consiglio.

La remunerazione totale degli Amministratori è stabilita all'atto della nomina o dall'Assemblea mentre per gli Amministratori investiti di particolari cariche può essere stabilita dal Consiglio di Amministrazione sentito il parere favorevole del Collegio Sindacale. L'Assemblea può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli Amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche.

Il Consiglio di Amministrazione del 28 aprile 2004 ha deliberato la costituzione al proprio interno di un Comitato per la Remunerazione degli Amministratori, dei dirigenti e per gli eventuali piani di stock option composto da membri componenti il Consiglio scelti tra gli Amministratori non esecutivi, la maggioranza dei quali indipendenti.

Il Comitato così costituito ha solo funzioni propositive in tema di attività di retribuzione. A seguito del rinnovo del Consiglio di Amministrazione della Banca il Comitato è composto dal Presidente Sebastien Egon Fürstenberg (non esecutivo e non indipendente) e dai Consiglieri Roberto Cravero, con l'incarico di coordinatore, e Andrea Martin (entrambi indipendenti e non esecutivi).

Ai lavori del Comitato possono partecipare l'Amministratore Delegato, il Direttore Generale e il Direttore Amministrativo, ove non siano all'esame argomenti che li riguardano. Il Comitato per la Remunerazione dura in carica tre anni e si riunisce con cadenza almeno semestrale. Qualora vengano meno uno o più membri del Comitato, il Consiglio di Amministrazione può provvedere all'integrazione e/o sostituzione degli stessi membri. Al Comitato spettano i seguenti compiti:

- formulare proposte al Consiglio di Amministrazione per la remunerazione degli Amministratori, del Direttore Generale e dei Dirigenti della Banca, legando parte del compenso anche ai risultati economici conseguiti dalla Società ed, eventualmente al raggiungimento di obiettivi specifici preventivamente indicati dal consiglio stesso;
- formulare, se necessario, proposte per il trattamento complessivo dell'Alta Direzione della Società, su indicazione del Direttore Generale;
- formulare proposte al Consiglio di Amministrazione in ordine ai criteri di attribuzione di stock option o di assegnazione di azioni a favore di Amministratori e dipendenti della Banca.
- a quest'ultimo riguardo, ove possibile, fornire interpretazione nei casi controversi e rettificare le condizioni di assegnazione di ciascuna tranche nonché regolamentare l'esercizio dei diritti emergenti in caso di operazioni di natura straordinaria sul capitale della Banca (fusioni, aumenti di capitale gratuiti o a pagamento, frazionamenti o raggruppamenti di azioni ecc.).

A far data dall'esercizio 2002, i compensi riconosciuti all'Amministratore Delegato e ai Dirigenti della Società sono legati in misura significativa ai risultati aziendali. Per gli Amministratori non esecutivi, invece, non è previsto, nemmeno per una parte non significativa, che la remunerazione sia legata ai risultati economici conseguiti dalla Società.

Ad oggi sono stati attivati cinque piani di stock option destinati a tutti gli addetti aziendali legati alla Società da un rapporto stabile, con contenuti sostanzialmente allineati ai piani di incentivazione azionaria ordinariamente adottati dalle società quotate ma aperti, oltre che agli Amministratori Esecutivi – Vice Presidente ed Amministratore Delegato – e ai Dirigenti, anche ai funzionari nonché agli addetti delle aree professionali quarta, terza e seconda. La Società ha ritenuto così di procedere al coinvolgimento di tutti gli addetti alla creazione di valore, differenziando in maniera rilevante l'assegnazione dei diritti in funzione del ruolo ricoperto all'interno dell'azienda.

Nel corso del 2006 il Comitato per la Remunerazione degli Amministratori, dei dirigenti e per gli eventuali piani di stock option si è riunito due volte con la partecipazione di tutti i componenti.

#### ***Le riunioni del Consiglio di Amministrazione***

Il Consiglio elegge fra i suoi membri un Presidente e può eleggere un Vice Presidente. In caso di assenza o impedimento del Presidente presiede il Vice Presidente. In caso di assenza o impedimento di entrambi presiede l'Amministratore Delegato. In caso di assenza

anche di quest'ultimo presiede l'Amministratore più anziano di età. Il Consiglio nomina il Segretario ed il suo sostituto.

Ai sensi dell'art. 12 dello statuto della società al Presidente spetta la convocazione del Consiglio di Amministrazione con lettera, fax, posta elettronica o altra forma idonea, al domicilio di ciascun Consigliere almeno tre giorni prima della data prevista per la riunione. Nei casi di urgenza la convocazione può essere trasmessa anche un giorno prima della data prevista per la riunione.

Il Consiglio si raduna ad intervalli di tempo di regola non superiori a tre mesi e tutte le volte che il Presidente lo ritenga necessario o gli sia richiesta dall'Amministratore Delegato o da almeno tre Amministratori. Il Consiglio può altresì essere convocato da almeno due Sindaci previa comunicazione datane al Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Le riunioni del Consiglio sono validamente costituite anche quando tenute mediante mezzi di telecomunicazione, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati dal Presidente e da tutti gli altri intervenuti, che sia loro consentito di seguire la discussione e di intervenire in tempo reale nella trattazione degli argomenti discussi, che sia loro consentito di ricevere, trasmettere e visionare documenti relativi a tali argomenti e che di tutto quanto sopra venga dato atto nel relativo verbale. Verificandosi tali presupposti, la riunione del Consiglio di Amministrazione si considera tenuta nel luogo in cui si trova il Presidente e dove pure deve trovarsi il Segretario della riunione, onde consentire la stesura del relativo verbale.

In occasione delle riunioni consiliari la Società prevede in generale di mettere a disposizione dei Consiglieri la documentazione e le informazioni necessarie in ordine alle materie sottoposte all'esame e all'approvazione del Consiglio, al fine di consentire ai membri di esprimersi con consapevolezza sulle materie all'ordine del giorno.

Nell'anno 2006 si sono tenute 14 riunioni del Consiglio di Amministrazione. La percentuale di partecipazione di ciascun Consigliere è rappresentata nella tabella seguente.

<b>Consigliere</b>	<b>Carica ricoperta in Banca IFIS</b>	<b>Presenze</b>
<b>Sebastien Egon Fürstenberg</b>	<b>Presidente</b>	79%
<b>Alessandro Csillaghy</b>	<b>Vice Presidente</b>	100%
<b>Giovanni Bossi</b>	<b>Amministratore Delegato</b>	100%
<b>Roberto Cravero</b>	<b>Consigliere</b>	93%
<b>Leopoldo Conti</b>	<b>Consigliere</b>	100%
<b>Andrea Martin</b>	<b>Consigliere</b>	100%
<b>Marina Salamon</b>	<b>Consigliere</b>	79%
<b>Riccardo Preve</b>	<b>Consigliere</b>	100%

E' prevedibile che il numero di riunioni del Consiglio di Amministrazione nel 2007 sia di 11-12 riunioni.

### ***Il Sistema dei Controlli Interni***

Il Sistema dei Controlli Interni (SCI) di Banca IFIS S.p.A. ha l'obiettivo di assicurare una corretta informativa ed un'adeguata copertura di controllo su tutte le attività e, in particolare, nelle aree di maggiore rischio aziendale.

Banca IFIS ha ritenuto di individuare nel rischio di credito e nei rischi operativi gli elementi di maggior rischio dell'attività aziendale; sono stabilmente presidiati inoltre i rischi di tasso, di liquidità e di mercato e, più in generale, tutti i principali rischi normativi, reputazionali ed economici.

Lo SCI di Banca IFIS è costituito dalle regole, dalle procedure e dalle strutture organizzative che mirano ad assicurare il rispetto delle strategie aziendali e il conseguimento delle seguenti finalità:

- efficacia ed efficienza dei processi aziendali (amministrativi, produttivi, distributivi, ecc.);
- salvaguardia del valore delle attività e protezione dalle perdite;
- affidabilità e integrità delle informazioni contabili e gestionali;
- conformità delle operazioni con la legge, la normativa di vigilanza nonché con le politiche, i piani, i regolamenti e le procedure interne nonché i Codici (Etico, di Autodisciplina, ecc.) fatti propri dalla Banca. I controlli coinvolgono, con diversi ruoli, l'organo amministrativo, il Collegio Sindacale, la direzione e tutto il personale. Di seguito sono evidenziate alcune tipologie:
- i *controlli di linea*, diretti ad assicurare il corretto svolgimento delle operazioni. Essi sono effettuati dalle stesse strutture operative o incorporati nelle procedure ovvero eseguiti nell'ambito dell'attività di back office;
- i *controlli sulla gestione dei rischi*, che hanno l'obiettivo di concorrere alla definizione delle metodologie di misurazione del rischio, di verificare il rispetto dei limiti assegnati alle varie funzioni operative e di controllare la coerenza dell'operatività delle singole aree operative con gli obiettivi di rischio-rendimento assegnati. Essi sono affidati a strutture diverse da quelle operative;
- l'*attività di revisione interna*, volta a individuare andamenti anomali, violazioni delle procedure e della regolamentazione nonché a valutare la funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni. Essa è condotta nel continuo, in via periodica o per eccezioni, da strutture diverse e indipendenti da quelle operative, anche attraverso verifiche in loco.

Gli Organi Amministrativi promuovono:

- una cultura aziendale che valorizzi la funzione di controllo: tutti i livelli di personale all'interno dell'organizzazione devono essere consapevoli del ruolo ad essi attribuito nel sistema dei controlli interni ed esserne pienamente coinvolti.
- inoltre rendono noti alla struttura organizzativa gli obiettivi e le politiche che si intendono perseguire.

Al Consiglio di Amministrazione è affidato il compito di approvare gli orientamenti strategici e le politiche di gestione del rischio, di approvare la struttura organizzativa della Banca, di definire le linee di indirizzo del sistema di controllo interno della Banca e delle società controllate nonché di verificare che l'assetto dei controlli interni risulti coerente con la propensione al rischio prescelta.

Il Consiglio di Amministrazione inoltre si assicura che venga definito un sistema informativo corretto, completo e tempestivo, e che sia assicurata la funzionalità, l'efficienza

e l'efficacia del SCI, da valutazioni periodiche e, ove necessario, adottando idonee misure correttive.

Il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 16 marzo 2007, ha individuato nell'Amministratore Delegato l'amministratore esecutivo incaricato di sovrintendere alla funzionalità del sistema di controllo interno. L'Amministratore Delegato, avvalendosi delle strutture della Banca (in particolare del Direttore Generale, del Direttore Amministrativo e del Responsabile della Funzione Internal Audit) assicura una efficace gestione dell'operatività e dei connessi rischi; verifica nel continuo la funzionalità, l'efficacia e l'efficienza complessiva dello SCI, adeguandolo ove opportuno; individua e valuta i fattori di rischio; definisce i compiti delle unità di controllo e i relativi flussi informativi.

Banca IFIS ritiene di aver implementato un sistema di controlli che risponde alle funzioni della normativa di vigilanza per gli istituti di credito, e che le integrazioni in corso completeranno il coordinamento e il monitoraggio, estendendo l'attività a tutti i comparti dell'attività aziendale. Tale sistema, nell'opinione della Società, è in linea con i principi ispiratori del Codice e ben risponde alle esigenze del Codice stesso.

Ciò nonostante Banca IFIS, coerentemente con gli impegni assunti, ha istituito, con delibera consiliare del 28 aprile 2004, un Comitato per il Controllo Interno composto da componenti del Consiglio di Amministrazione.

Il Comitato ha funzioni consultive e propositive in tema di attività di controllo ed, a seguito del rinnovo del Consiglio di Amministrazione della Banca, è composto dal Consigliere Roberto Cravero (indipendente e non esecutivo) con l'incarico di coordinatore e dai Consiglieri Leopoldo Conti (non indipendente e non esecutivo) e Andrea Martin (indipendente e non esecutivo).

Ai lavori del Comitato per il Controllo Interno partecipa il Presidente del Collegio Sindacale ovvero altro Sindaco da lui designato; può partecipare il Presidente del Consiglio di Amministrazione e, ove invitati, l'Amministratore Delegato e il Direttore Generale; può richiedere inoltre la presenza:

- di esperti qualora il contenuto tecnico delle operazioni assuma particolare importanza, da individuare anche tra i Consiglieri di Amministrazione; tali esperti possono essere chiamati a prendere parte alle riunioni in via consultiva;
- di tutti gli addetti aziendali interessati, che possono essere chiamati a prendere parte alle riunioni in via consultiva.

Il Comitato per il Controllo Interno dura in carica tre anni e si riunisce con cadenza almeno trimestrale.

Qualora vengano meno uno o più componenti del Comitato, il Consiglio di Amministrazione può provvedere all'integrazione e/o sostituzione degli stessi componenti.

Al Comitato spettano i seguenti compiti:

- assistere il Consiglio di Amministrazione nell'espletamento del suo compito di fissare le linee di indirizzo del sistema di controllo interno e di verificarne,

periodicamente, l'adeguatezza e l'effettivo funzionamento, assicurandosi che i principali rischi aziendali sinora identificati e gestiti in modo adeguato.

- valutare il piano di lavoro preparato dal Preposto al controllo interno e ricevere le relazioni periodiche dello stesso;
- valutare le proposte formulate dalla società di revisione per ottenere l'affidamento del relativo incarico;
- svolgere gli ulteriori compiti che gli vengono attribuiti dal Consiglio di Amministrazione, particolarmente in relazione ai rapporti con la società di revisione.

Nel corso del 2006 il Comitato per il Controllo Interno si è riunito 4 volte con la partecipazione di tutti i componenti.

Nel corso del 2006 la Banca ha approvato un nuovo Regolamento della Funzione Internal Audit di Gruppo che colloca la funzione in staff al Consiglio di Amministrazione. Ciò, oltre ad assicurare l'indipendenza della Funzione stessa, in coerenza con il dettato di Banca d'Italia e con le *best practice* di settore, facilita l'opportuno scambio informativo con il Comitato per il Controllo Interno.

La Funzione Internal Audit, non responsabile di alcuna area operativa e non dipendente gerarchicamente da alcun responsabile di area operativa, rappresenta un organo di staff delle attività di direzione e coordinamento del Vertice aziendale, quale suo autonomo strumento consultivo, informativo e di controllo. Tutto ciò al fine di identificare correttamente i principali rischi afferenti Banca IFIS e le società dalla stessa controllate in qualità di Capogruppo, nonché misurare, gestire e monitorare tali rischi, perseguendo una sana e corretta gestione dell'impresa.

In tale ambito la Funzione Internal Audit svolge attività di consulenza, finalizzata al miglioramento dell'efficienza dell'organizzazione, accerta la regolarità delle operazioni, l'affidabilità e la funzionalità delle procedure interne, l'efficienza e l'efficacia dei controlli interni, assicurando un costante livello di verifica sul rispetto delle norme interne ed esterne nonché la coerenza degli assetti organizzativi e di controllo.

L'attività di controllo viene esercitata di continuo sulle strutture, centrali e periferiche, della Capogruppo e delle società controllate, tramite analisi e verifiche sui processi aziendali, sulle strutture stesse e su singoli fenomeni, anche tramite sopralluoghi. In merito all'esito dei singoli interventi la Funzione riferisce analiticamente all'Amministratore Delegato ed alla

Direzione Generale, nonché, per sintesi, al Comitato per il Controllo Interno ed al Collegio Sindacale. L'attività di controllo è inoltre oggetto di periodica relazione al Consiglio di Amministrazione.

### ***Operazioni con parti correlate***

Il rispetto dei criteri di correttezza sostanziale e procedurale che devono presiedere alla gestione dei rapporti con le parti correlate è assicurato, oltre che, dalla prassi societaria, anche dal rispetto di procedure particolarmente stringenti.

Le operazioni con Parti Correlate sono assoggettate alla "Procedura per operazioni con Parti Correlate" approvata dal Consiglio di Amministrazione del 29 marzo 2006 che prevede:

- a) la definizione di Parti Correlate stabilita dal principio contabile internazionale concernente l'informativa di bilancio sulle operazioni con parti correlate (IAS 24), adottato secondo la procedura di cui all'art. 6 del Regolamento (CE) n. 1606/2002;



- b) la competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione per operazioni con Parti Correlate nei termini che seguono:
- b.1) le operazioni di acquisizione o cessione, anche mediante sottoscrizione e conferimento, di quote di partecipazione e/o aziende e/o rami d'azienda;
  - b.2) il rilascio di garanzie, nonché le operazioni di finanziamento, se il valore complessivo in essere, a livello di Gruppo, è superiore al 10% del patrimonio netto consolidato come risultante dall'ultimo bilancio ufficiale annuale o semestrale.
- c) i principi di comportamento da osservare nel caso di operazioni con Parte Correlate a prescindere dall'importo delle medesime.

Resta ferma la norma che vuole che alcune operazioni, se effettuate con Parti Correlate, debbano essere comunque sottoposte all'approvazione del Consiglio di Amministrazione.

Si tratta, in particolare, delle fattispecie rilevanti ai sensi dell'art. 136 TULB ("Obbligazioni degli esponenti bancari") commi 1, 2 e 2-bis, di seguito richiamate:

- chi svolge funzioni di amministrazione, direzione e controllo presso una banca non può contrarre obbligazioni di qualsiasi natura o compiere atti di compravendita, direttamente od indirettamente, con la banca che amministra, dirige o controlla, se non previa deliberazione dell'organo di amministrazione presa all'unanimità e col voto favorevole di tutti i componenti dell'organo di controllo, fermi restando gli obblighi previsti dal codice civile in materia di interessi degli amministratori e di operazioni con parti correlate;
- le medesime disposizioni si applicano anche a chi svolge funzioni di amministrazione, direzione e controllo, presso una qualsiasi società facente parte di un gruppo bancario, per le obbligazioni e per gli atti sopraindicati posti in essere con la società medesima o per le operazioni di finanziamento poste in essere con altra società o con altra banca del gruppo. In tali casi l'obbligazione o l'atto sono deliberati, con le stesse modalità di cui al punto precedente, dagli organi della società o banca contraente e con l'assenso della capogruppo;
- per l'applicazione dei punti precedenti rilevano anche le obbligazioni intercorrenti con società controllate dai soggetti di cui ai medesimi punti o presso le quali gli stessi soggetti svolgono funzioni di amministrazione, direzione o controllo, nonché con le società da queste controllate o che le controllano. La presente disposizione non si applica alle obbligazioni contratte da società appartenenti al medesimo gruppo bancario ovvero tra banche per le operazioni sul mercato interbancario.

#### ***Trattamento delle informazioni societarie***

Ai sensi dell'art. 4 del Codice di Autodisciplina gli amministratori ed i sindaci sono tenuti a mantenere riservati i documenti e le informazioni acquisiti nello svolgimento dei loro compiti: Essi devono, unitamente a tutti i dipendenti della Banca, rispettare il "Regolamento per la gestione interna e la comunicazione all'esterno di documenti ed informazioni societarie" adottato dalla Banca in data 11 aprile 2007. L'Amministratore Delegato è responsabile della corretta informazione societaria assicurando mediante il rispetto del sopracitato Regolamento la corretta informazione al mercato con particolare riferimento alle informazioni privilegiate.



### **Codice di comportamento in materia di Internal Dealing**

Per quanto relativo al “Codice di comportamento in materia di *Internal Dealing*” e alla disciplina dei soggetti che hanno accesso a informazioni riservate, Banca IFIS ha preliminarmente identificato i soggetti obbligati a effettuare le comunicazioni previste dall’art. 114, comma 7 del Tuf nelle persone di tutti i membri del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale, del Direttore Generale e del Direttore Amministrativo.

È cura del soggetto preposto al ricevimento alla gestione, alla diffusione al mercato delle comunicazioni, di comunicare anche ai soggetti identificati l’avvenuta identificazione e gli obblighi connessi.

È stato inoltre individuato il soggetto preposto al ricevimento, alla gestione e alla diffusione al mercato delle comunicazioni in materia di *Internal Dealing*, nella dott.ssa Sara Baso. Nell’esecuzione delle proprie funzioni il soggetto preposto al ricevimento si atterrà alle indicazioni di legge e del Regolamento Consob, oltre che alle “Istruzioni per la comunicazione alla Consob e la diffusione al pubblico delle informazioni relative alle operazioni effettuate da soggetti rilevanti e da persone strettamente legate ad essi”, come indicato dall’art. 152-*octies*, punto 6, Allegato 6, del Regolamento Emittenti.

Eventuali variazioni nei soggetti obbligati a effettuare le comunicazioni previste dall’art. 114, comma 7 del Tuf saranno proposte dall’Amministratore Delegato o dal Direttore Generale o dal soggetto preposto al ricevimento direttamente al primo Consiglio di Amministrazione utile, cui spetta in via ordinaria l’incombente dell’adeguamento. In caso di urgenza, l’Amministratore Delegato ha facoltà di intervenire direttamente annotando sull’apposito registro le dovute variazioni che comunque devono essere oggetto di ratifica alla prima riunione consiliare successiva.

La disciplina sopra indicata è conforme al disposto dal TUF, art. 114, ed al Regolamento Emittenti, come modificati a seguito della Legge Comunitaria 2004. Tale normativa integra la previgente autoregolamentazione adottata dalla Banca ed il “Codice di comportamento in materia di *Internal Dealing*” adottato dalla Banca nel luglio 2006 ha sostituito integralmente il precedente “Codice di Comportamento di Banca IFIS S.p.A. in tema di *Insider Dealing*”.

### **Le Assemblee**

E’ politica della Società, in occasione delle Assemblee, comunicare agli Azionisti informazioni sull’andamento della Società e sulle prospettive; ciò nel rispetto della disciplina sulle informazioni *price sensitive* e quindi procedendo ad una contestuale diffusione al mercato di dette informazioni.

La Società si è dotata di un Regolamento Assembleare contenente le procedure da seguire al fine di consentire l’ordinato e funzionale svolgimento delle Assemblee. Nel regolamento sono precisati la durata massima dei singoli interventi, il loro ordine, le modalità di votazione, gli interventi degli Amministratori e dei Sindaci, nonché i poteri per comporre e impedire il verificarsi situazioni di conflitto all’interno dell’Assemblea.

### **Rapporti con gli investitori e con gli altri soci**

I rapporti con i soci sono intrattenuti e curati in via ordinaria da un apposito ufficio interno alla Società – Ufficio Soci (n. tel. 041 5027511; fax 041 5027555; e-mail: [ifis@ifis.it](mailto:ifis@ifis.it)).

Banca IFIS ha inoltre creato nel proprio sito aziendale un'apposita sezione *Investor Relations* dove è possibile trovare informazioni di carattere finanziario ed economico della Società.

### **Il Collegio Sindacale**

Il collegio sindacale è composto di tre Sindaci effettivi e due supplenti. L'Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2007 ha deliberato di nominare quali componenti del Collegio Sindacale per il triennio 2007/2009, i Signori:

- Presidente: Mauro Rovida,
- Sindaco effettivo: Erasmo Santesso,
- Sindaco effettivo: Dario Stevanato,
- Sindaco supplente: Luca Giacometti,
- Sindaco supplente: Francesca Rapetti

Le elezioni alla carica di Sindaco si svolgono con il sistema del voto di lista secondo quanto previsto nello Statuto all'art. 20 di seguito riportato:

*“La nomina del Collegio Sindacale avviene sulla base di liste presentate dagli azionisti nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo. La lista si compone di due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente.*

*Hanno diritto a presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli od insieme ad altri, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 3% per cento del capitale con diritto di voto nell'assemblea ordinaria.*

*Ogni azionista, nonché gli azionisti appartenenti ad un medesimo gruppo, non possono presentare o concorrere a presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista né possono votare liste diverse. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.*

*Non possono essere inseriti nelle liste candidati che ricoprono già incarichi di sindaco in altre cinque società quotate, con esclusione delle società controllate nonché delle società controllanti e delle società da queste controllate, o che non siano in possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità e indipendenza stabiliti dalla normativa applicabile o che rientrino nelle ipotesi di cui all'art. 148 comma 3, D.Lgs. 58/98. I sindaci uscenti sono rieleggibili.*

*Le liste presentate devono essere depositate presso la sede della società almeno dieci giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione e di ciò sarà fatta menzione nell'avviso di convocazione.*

*Unitamente a ciascuna lista, entro il termine sopra indicato, sono depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura ed attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti per le rispettive cariche. La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata.*

*All'elezione dei sindaci si procede come segue:*

- 1) dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due membri effettivi ed uno supplente;*
- 2) dalla seconda lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, il restante membro effettivo e l'altro membro supplente. In caso di parità di voti tra due o più liste risulteranno eletti sindaci i candidati più anziani per età.*

*La presidenza del Collegio Sindacale spetta al primo candidato della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti. In caso di parità di voti tra due o più liste si applica il comma precedente.*

*Il sindaco decade dalla carica nei casi normativamente previsti nonché qualora vengano meno i requisiti richiesti statutariamente per la nomina.*

*In caso di sostituzione di un sindaco, subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato.*

*Le precedenti statuizioni in materia di elezione dei sindaci non si applicano nelle assemblee per le quali è presentata un'unica lista oppure è votata una sola lista oppure che devono provvedere ai sensi di legge alle nomine del presidente e dei sindaci effettivi e/o supplenti necessarie per l'integrazione del Collegio Sindacale a seguito di sostituzione o decadenza. In tali casi l'assemblea delibera a maggioranza relativa. Alla minoranza è riservata l'elezione di un sindaco effettivo e di un sindaco supplente”.*

Ai sensi dell'articolo 8, comma 2 del D.Lgs. 303/2006 le società iscritte nel Registro delle Imprese alla data di entrata in vigore del decreto, devono provvedere ad uniformare l'atto costitutivo e lo statuto alle disposizioni introdotte dalla legge 28 dicembre 2005, n. 262 e dal decreto stesso entro il 30 giugno 2007. La Banca procederà all'elezione del Collegio Sindacale – in occasione dell'Assemblea Ordinaria di approvazione del Bilancio d'esercizio 2006 – nel rispetto dello Statuto della Banca attualmente in vigore e, ove fosse contrario, nel rispetto delle previsioni normative e regolamentari direttamente applicabili.